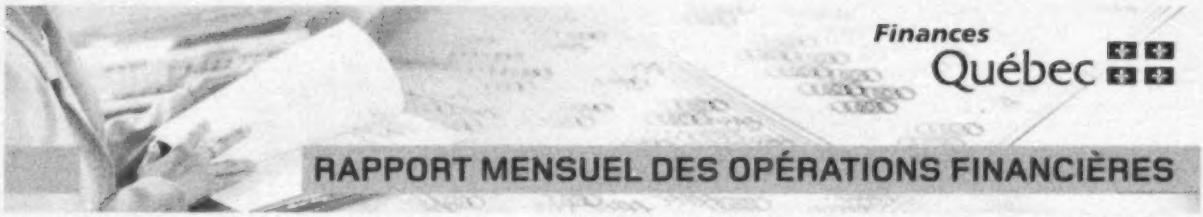
ISSN 1715-2690



Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 5

11 décembre 2015

AU 30 SEPTEMBRE 2015

Faits saillants de septembre 2015

En septembre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 765 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 91 millions de dollars au Fonds des générations.

- Les revenus autonomes s'élèvent à 5,2 milliards de dollars, en hausse de 384 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, soit une hausse de 51 millions de dollars comparativement à septembre 2014.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,2 milliards de dollars, en hausse de 187 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 671 millions de dollars, soit une hausse de 3 millions de dollars comparativement à l'an passé.

Sur la base des résultats cumulatifs au 30 septembre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,7 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 639 millions de dollars au Fonds des générations. Il s'agit d'une amélioration de 1,7 milliard par rapport à l'an dernier.

- Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, *Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015* prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre		Avril à septembre			*Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	4 865	5 249	26 352	27 701	5,1	57 061	4,3
Transferts fédéraux	1 339	1 390	8 281	8 595	3,8	17 191	2,1
Total	**6 204**	**6 639**	**34 633**	**36 296**	**4,8**	**74 252**	**3,8**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–4 967	–5 154	–31 188	–31 446	0,8	–66 460	1,7
Service de la dette	–668	–671	–4 111	–4 000	–2,7	–8 156	0,1
Total	**–5 635**	**–5 825**	**–35 299**	**–35 446**	**0,4**	**–74 616**	**1,5**
Entités consolidées[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	112	–48	788	864	—	396	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–20	–1	–79	–5	—	–32	—
Fonds des générations	103	91	572	639	—	1 496	—
Total	**195**	**42**	**1 281**	**1 498**	**—**	**1 860**	**—**
Surplus (déficit)	**764**	**856**	**615**	**2 348**	**—**	**1 496**	**—**
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–103	–91	–572	–639	—	–1 496	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**661**	**765**	**43**	**1 709**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.15 du *Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 30 septembre 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à septembre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1 709 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, *Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015* prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

■ Revenus budgétaires

Au 30 septembre 2015, les revenus budgétaires totalisent 36,3 milliards de dollars, soit une hausse de 1,7 milliard de dollars ou de 4,8 % par rapport au 30 septembre 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 27,7 milliards de dollars, soit 1,3 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 8,6 milliards de dollars, soit 314 millions de dollars de plus qu'au 30 septembre 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 35,4 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 147 millions de dollars, soit de 0,4 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à septembre 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 258 millions de dollars, soit de 0,8 %, pour atteindre 31,4 milliards de dollars.

  — La variation la plus importante provient de l'augmentation des dépenses de programmes de la mission Santé et services sociaux (+440 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 4,0 milliards de dollars, soit une baisse de 111 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

■ Entités consolidées

Au 30 septembre 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,5 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 864 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 5 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 639 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

■ Surplus (besoins) financiers nets

Au 30 septembre 2015, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 409 millions de dollars, soit une amélioration de 3,3 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre			Avril à septembre		
	2014	**2015**	**Variation**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation**
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	4 865	5 249	384	26 352	27 701	1 349
Transferts fédéraux	1 339	1 390	51	8 281	8 595	314
Total	**6 204**	**6 639**	**435**	**34 633**	**36 296**	**1 663**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–4 967	–5 154	–187	–31 188	–31 446	–258
Service de la dette	–668	–671	–3	–4 111	–4 000	111
Total	**–5 635**	**–5 825**	**–190**	**–35 299**	**–35 446**	**–147**
Entités consolidées[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	112	–48	–160	788	864	76
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–20	–1	19	–79	–5	74
Fonds des générations	103	91	–12	572	639	67
Total	**195**	**42**	**–153**	**1 281**	**1 498**	**217**
Surplus (déficit)	**764**	**856**	**92**	**615**	**2 348**	**1 733**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	644	–122	–766	–3 524	–1 939	1 585
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 408**	**734**	**–674**	**–2 909**	**409**	**3 318**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Septembre			Avril à septembre		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 028	2 298	13,3	9 651	10 135	5,0
Cotisations au Fonds des services de santé	577	628	8,8	3 390	3 449	1,7
Impôts des sociétés	282	302	7,1	1 507	1 935	28,4
Taxes à la consommation	1 546	1 585	2,5	8 974	9 501	5,9
Autres sources	161	125	–22,4	952	835	–12,3
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 594**	**4 938**	**7,5**	**24 474**	**25 855**	**5,6**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	271	311	14,8	1 878	1 846	–1,7
Total des revenus autonomes	**4 865**	**5 249**	**7,9**	**26 352**	**27 701**	**5,1**
Transferts fédéraux						
Péréquation	774	794	2,6	4 643	4 761	2,5
Transferts pour la santé[1]	403	434	7,7	2 416	2 605	7,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	132	134	1,5	793	804	1,4
Autres programmes	30	28	–6,7	429	425	–0,9
Total des transferts fédéraux	**1 339**	**1 390**	**3,8**	**8 281**	**8 595**	**3,8**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**6 204**	**6 639**	**7,0**	**34 633**	**36 296**	**4,8**

(1) Une somme de 430 M$ et une de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,4 % au lieu de 7,8 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Septembre			Avril à septembre		
Dépenses par mission	**2014** [1]	**2015**	**Variation %**	**2014-2015** [1]	**2015-2016**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 296	2 421	5,4	15 649	16 089	2,8
Éducation et culture	1 532	1 616	5,5	7 806	7 868	0,8
Économie et environnement	289	276	–4,5	2 477	2 400	–3,1
Soutien aux personnes et aux familles	539	539	—	3 240	3 176	–2,0
Gouverne et justice	311	302	–2,9	2 016	1 913	–5,1
Total des dépenses de programmes	**4 967**	**5 154**	**3,8**	**31 188**	**31 446**	**0,8**
Service de la dette	**668**	**671**	**0,4**	**4 111**	**4 000**	**–2,7**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 635**	**5 825**	**3,4**	**35 299**	**35 446**	**0,4**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 201**	**91**	**18**	**369**	**1 769**	**—**	**3 448**	**–2 004**	**1 444**
Dépenses									
Dépenses	–1 019	—	–18	–369	–1 754	–1	–3 161	1 916	–1 245
Service de la dette	–178	—	—	—	–67	—	–245	88	–157
Total	**–1 197**	**—**	**–18**	**–369**	**–1 821**	**–1**	**–3 406**	**2 004**	**–1 402**
RÉSULTATS	**4**	**91**	**—**	**—**	**–52**	**–1**	**42**	**—**	**42**

	Avril à septembre 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**7 127**	**639**	**395**	**2 896**	**11 584**	**—**	**22 641**	**–12 763**	**9 878**
Dépenses									
Dépenses	–5 413	—	–395	–2 896	–10 955	–5	–19 664	12 241	–7 423
Service de la dette	–1 073	—	—	—	–406	—	–1 479	522	–957
Total	**–6 486**	**—**	**–395**	**–2 896**	**–11 361**	**–5**	**–21 143**	**12 763**	**–8 380**
RÉSULTATS	**641**	**639**	**—**	**—**	**223**	**–5**	**1 498**	**—**	**1 498**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 octobre 2015, sera publié le 22 janvier 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.